

**КАЗАНСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ**  
**ИНСТИТУТ ЭКОНОМИКИ И ФИНАНСОВ**  
**Кафедра финансов организаций**

Учебно-методические материалы  
для практических занятий  
по дисциплине

**«Финансы организаций (предприятий)»**

для студентов, обучающихся по направлению 080100.62  
«Экономика» (профессионально-ориентированная программа  
«Финансы и кредит»)

**Казань 2013**

**Автор:**

д.э.н., доцент **Ахметов Р.Р.**

**Рецензент:**

к.э.н, доцент **Хайруллин И.Г.**

*Программа обсуждена на заседании кафедры финансов организаций  
(протокол №5 от 16 февраля 2013г.).*

*Программа утверждена Учебно-методической комиссией института  
(протокол № 15 от 15 апреля 2013г.).*

## СОДЕРЖАНИЕ

Введение	4
Глава 1. Затраты предприятия и выручка от реализации. Финансовые результаты деятельности организации. Анализ безубыточности деятельности предприятия	5
Глава 2. Оборотный капитал организации и источники его финансирования. Оценка эффективности использования оборотного капитала. Экономическое содержание, структура и источники финансирования внеоборотных активов	15
Глава 3. Оценка финансового состояния организации как информационная основа управления финансами субъекта хозяйствования. Система показателей и коэффициентов, характеризующих финансовое состояние предприятия	24
Образцы тестов	33
Словарь терминов	44
Список использованной литературы	49

## **Введение**

Финансы предприятий составляют основу финансово-кредитной системы государства, что обуславливает важность рационального управления ими. Настоящее пособие предназначено для студентов, изучающих курс «Финансы организаций (предприятий)». Оно должно помочь им овладеть методиками расчёта ключевых финансовых показателей предприятия, оценки финансового состояния и эффективности деятельности организации. Предлагаемый материал позволяет студентам проверить степень усвоения ими соответствующих теоретических разделов курса, понять их практическую значимость. Методическое пособие охватывает ряд основных тем курса, на которых посредством решения задач и рассмотрения практических ситуаций строится суть понимания финансовых отношений предприятия.

## **Глава 1. Затраты предприятия и выручка от реализации.**

### **Финансовые результаты деятельности организации. Анализ безубыточности деятельности предприятия.**

Показатели финансовых результатов характеризуют абсолютную эффективность хозяйствования предприятия. Важнейшим среди них является прибыль, которая в условиях рыночной экономики составляет основу экономического развития предприятия. Получение прибыли является одной из основных целей деятельности организации. Прибыль – один из основных финансовых показателей плана и оценки хозяйственной деятельности фирмы. За счёт прибыли осуществляется финансирование мероприятий по научно-техническому и социально-экономическому развитию. Прибыль – наиболее полно отражает эффективность производства, объём и качество производимой продукции. Устойчивость генерирования прибыли выступает показателем эффективности управления финансами предприятия.

Прибыль как конечный финансовый результат деятельности фирмы, представляет собой разницу между общей суммой доходов и расходов на производство и реализацию продукции.

Кроме задач на расчёт прибыли, в первую главу включены задачи на определение затрат, себестоимости, нахождение точки безубыточности (критического объёма продукции), выручки от реализации продукции.

Расходами (затратами) организации признаётся уменьшение экономических выгод в результате выбытия активов и (или) возникновения обязательств, приводящее к уменьшению капитала организации, за исключением уменьшения вкладов по решению участников. Существует множество классификаций затрат по различным признакам: по экономическим элементам, по калькуляционным статьям, по связи с объёмом производства и продаж, по способу отнесения на себестоимость продукции, по связи с технологическим процессом и т.д.

Затраты на производство и реализацию продукции состоят из стоимости используемых природных ресурсов, сырья, основных и вспомогательных

материалов, топлива, энергии, основных фондов, труд, ресурсов и прочих расходов по эксплуатации, а также внепроизводственных затрат. Состав и структура затрат на производство зависит от характера условий производства при той или иной форме собственности, от соотношения материальных и трудовых затрат и других факторов. Затраты на производство и реализацию продукции – один из важнейших качественных показателей коммерческой деятельности предприятия, формирующие ее себестоимости.

Учёт затрат и включение их в себестоимость регулируется Положением по бухгалтерскому учёту «Расходы организаций» (ПБУ 10/99) в редакции приказов Минфина России от 30 декабря 1999г. № 107н и от 30 марта 2000г. №27н.

Деятельность любой компании сопряжена с риском, в частности производственным и финансовым. Производственный (деловой) риск – это риск, обусловленный преимущественно отраслевыми особенностями бизнеса, т.е. структурой активов. Производственный риск связан с понятием операционного (производственного) леввериджа или эффекта операционного рычага. Операционный левверидж отражает взаимосвязь между объёмом прибыли и объёмом выручки от реализации продукции в зависимости от структуры постоянных и переменных затрат. Оценка эффекта операционного рычага проводится в рамках анализа безубыточности.

### *Примеры решения задач*

**Задача 1.** Себестоимость товарной продукции в отчётном году составила 400 тыс.руб. Затраты на 1 руб. товарной продукции – 0,8 руб. В будущем году предполагается увеличить объём производства продукции на 10%. Затраты на 1 руб. товарной продукции установлены на уровне 0,75 руб.

Определите себестоимость товарной продукции будущего года.

*Решение.*

Затраты на 1 руб. товарной продукции рассчитываются как отношение себестоимости товарной продукции к объёму товарной продукции. Исходя из этого можно определить:

- 1) Объём товарной продукции в отчётном периоде  
 $400\,000 \text{ руб.} : 0,8 = 500\,000 \text{ руб.};$
- 2) Увеличение объёма товарной продукции в будущем году на 10%  
 $500\,000 \times 0,1 = 50\,000 \text{ руб.};$
- 3) Объём товарной продукции будущего года  
 $500\,000 \text{ руб.} + 50\,000 \text{ руб.} = 550\,000 \text{ руб.};$
- 4) Себестоимость товарной продукции будущего года  
 $550\,000 \text{ руб.} \times 0,75 = 412\,500 \text{ руб.}$

**Задача 2.** Предприятие производит один вид продукции по цене 600 руб./ед. Переменные расходы на единицу продукции составляют 560 руб. Общая величина постоянных расходов – 840 тыс.руб. В результате роста накладных расходов общие постоянные расходы увеличились на 7%. Определите, каким образом увеличение постоянных расходов повлияет на величину точки безубыточности выпускаемой продукции.

*Решение.*

- 1) Определяем точку безубыточности до увеличения постоянных расходов. Точка безубыточности определяется как отношение величины постоянных расходов к единичной маржинальной прибыли (разнице между ценой за единицу продукции и величиной переменных расходов на единицу продукции):  
 $840\,000 \text{ руб.} : (600 \text{ руб.} - 560 \text{ руб.}) = 21\,000 \text{ ед.}$
- 2) Объём точки безубыточности после увеличения постоянных расходов составит:  
 $840\,000 \text{ руб.} \times 1,07 : (600 \text{ руб.} - 560 \text{ руб.}) = 898\,800 \text{ руб.} : 40 \text{ руб.} = 22\,470 \text{ ед.}$

- 3) Изменение критического объёма (точки безубыточности) в результате увеличения постоянных расходов составило:

$$22\,470 \text{ ед.} - 21\,000 \text{ ед.} = 1\,470 \text{ ед.}$$

**Задача 3.** О выпускаемой продукции известны следующие данные: цена – 100 руб./ед., объём реализации – 2,5 тыс. шт., себестоимость – 95 руб./ед., общие постоянные расходы – 125 тыс. руб.

На основании приведённых данных определите:

- выручку,
- общие переменные расходы,
- удельные переменные и постоянные расходы,
- общую себестоимость продукции,
- прибыль от реализации продукции,
- удельную маржинальную прибыль.

*Решение*

- 1) Выручка определяется как произведение цены изделия на объём реализации

$$100 \text{ руб./ед.} \times 2500 \text{ ед.} = 250\,000 \text{ руб.}$$

- 2) общая себестоимость всех товаров определяется как произведение себестоимости единицы продукции на объём реализации:

$$95 \text{ руб./ед.} \times 2500 \text{ ед.} = 237\,500 \text{ руб.}$$

- 3) Общая прибыль от реализации составит:

$$250\,000 \text{ руб.} - 237\,500 \text{ руб.} = 12\,500 \text{ руб.}$$

- 4) Общие переменные расходы находятся путём вычитания из себестоимости общих постоянных расходов:

$$237\,500 \text{ руб.} - 125\,000 \text{ руб.} = 112\,500 \text{ руб.}$$

- 5) Удельные переменные расходы составят:

$$112\,500 \text{ руб.} : 2500 \text{ ед.} = 45 \text{ руб./ед.}$$

- 6) Удельные постоянные расходы составят:

$$95 \text{ руб./ед.} - 45 \text{ руб./ед.} = 50 \text{ руб./ед.}$$



**Задача 4.** В отчётном году были изготовлены и реализованы 107 тыс. изделий по цене 240 руб./шт. Общие постоянные издержки предприятия составляют 310 тыс. руб. Удельные переменные расходы - 190 руб./шт. В будущем году планируется увеличить прибыль на 10% по сравнению с отчётным. Каков должен быть дополнительный объём реализации, чтобы предприятие выполнило план увеличения прибыли?

*Решение*

1) Общий объём переменных затрат составит:

$$190 \text{ руб./шт.} \times 107\,000 \text{ шт.} = 20\,330\,000 \text{ руб.}$$

2) Объём реализации отчётного года равен:

$$250 \text{ руб./шт.} \times 107\,000 \text{ шт.} = 25\,680\,000 \text{ руб.}$$

3) Валовая прибыль составляет:

$$25\,680\,000 \text{ руб.} - 20\,330\,000 \text{ руб.} - 310\,000 \text{ руб.} = 5\,040\,000 \text{ руб.}$$

4) Объём прибыли следующего года должен составить

$$5\,040\,000 \text{ руб.} \times 1,1 = 5\,544\,000 \text{ руб.}$$

5) Количество изделий, которое надо произвести по плану в будущем году:

$$\frac{310\,000 \text{ руб.} + 5\,544\,000 \text{ руб.}}{240 \text{ руб.} - 190 \text{ руб.}} = 117\,080 \text{ шт.}$$

6) Дополнительный объём реализации должен составить:

$$117\,080 \text{ шт.} - 107\,000 \text{ шт.} = 10\,080 \text{ шт.}$$

**Задача 5.** В первом квартале себестоимость единицы продукции составляла 98,2 тыс.руб., а удельные постоянные расходы – 30,2 тыс.руб./ед. Доля затрат на сырьё и материалы в структуре себестоимости в первом квартале составляла 70%. Во втором квартале объём производства и реализации продукции не изменились, а затраты на сырьё и материалы по сравнению возросли на 40%. Остальные составляющие переменных расходов, приходящихся на единицу продукции, остались неизменными, себестоимость единицы продукции выросла на 22,8 тыс.руб.

Определите, на сколько процентов изменился объём производства.

*Решение*

- 1) Удельные переменные расходы в первом квартале составили:  
 $98\,200 \text{ руб.} - 30\,200 \text{ руб.} = 68\,000 \text{ руб.};$
- 2) Удельные затраты на сырьё и материалы в первом квартале были:  
 $68\,000 \text{ руб.} \times 0,7 = 47\,600 \text{ руб.};$
- 3) Удельные затраты на сырьё и материалы во втором квартале:  
 $47\,600 \text{ руб.} \times 1,4 = 66\,640 \text{ руб.};$
- 4) Увеличение затрат на сырьё и материалы во втором квартале:  
 $66\,640 \text{ руб.} - 47\,600 \text{ руб.} = 19\,040 \text{ руб.};$
- 5) Удельные переменные расходы во втором квартале:  
 $68\,000 \text{ руб.} + 19\,040 \text{ руб.} = 87\,040 \text{ руб.};$
- 6) Себестоимость продукции во втором квартале по условию возросла на  
 $22\,800 \text{ руб.};$   
 $98\,200 \text{ руб.} + 22\,800 \text{ руб.} = 121\,000 \text{ руб.};$
- 7) Удельные постоянные расходы во втором квартале:  
 $121\,000 \text{ руб.} - 87\,040 \text{ руб.} = 33\,960 \text{ руб.};$
- 8) Определив отношение удельных постоянных расходов в 1 квартале по сравнению со 2 кварталом, получим коэффициент изменения объёма производства:  
 $30\,200 \text{ руб.} : 33\,960 \text{ руб.} = 0,89$

Значит, объём производства во 2 квартале сократился по сравнению с 1 кварталом на 11% ( $0,89 - 1,0 = - 0,11$ ).

**Задача 6.** В январе предприятие выпустило 1200 изделий, в феврале – 1900, в марте – 1800. Цена одного изделия составляет 70 рублей. Себестоимость одного изделия составляла в январе 55 руб., в феврале – 57 руб., в марте – 52 руб. Сравните рентабельность продукции, выпущенной в каждом из трёх месяцев.

*Решение*

- 1) Удельная прибыль за единицу продукции в каждом месяце составила:  
В январе  $70 \text{ руб.} - 55 \text{ руб.} = 15 \text{ руб.}$ , в феврале -  $13 \text{ руб.}$ , в марте –  $18 \text{ руб.};$

2) Объём продаж (реализации) составил:

В январе  $1200 \text{ ед.} \times 70 \text{ руб.} = 84\,000 \text{ руб.}$ , в феврале  $1900 \text{ ед.} \times 70 \text{ руб.} = 133\,000 \text{ руб.}$ , в марте  $1800 \text{ ед.} \times 70 \text{ руб.} = 126\,000 \text{ руб.}$ ;

3) Прибыль в каждом месяце составила:

В январе  $15 \text{ руб.} \times 1200 \text{ ед.} = 18\,000 \text{ руб.}$ , в феврале  $24\,700 \text{ руб.}$ , в марте  $32\,400 \text{ руб.}$ ;

4) Рентабельность продукции определяется как отношение прибыли к объёму продаж:

В январе рентабельность составила  $18000 \text{ руб.} : 84000 \text{ руб.} = 0,214$ ; в феврале  $24700 \text{ руб.} / 133000 \text{ руб.} = 0,186$ ; в марте  $32400 \text{ руб.} / 126000 \text{ руб.} = 0,257$ . Таким образом, наивысшая рентабельность была достигнута в марте – 25,7%, низшая – в феврале – 18,6%.

**Задача 7.** Цена на изделие в 1 квартале составляла 600 руб. за единицу, во 2 – увеличилась на 5%, при этом объём производства и реализации возрос на 6%. Переменные расходы на единицу продукции в 1 квартале составили 500 руб. Общая величина постоянных расходов в 1 квартале была равна 2 500 тыс.руб. В результате роста накладных расходов общие постоянные издержки увеличились во 2 квартале на 7%. Определите, каким образом увеличение постоянных расходов, цены изделия и изменение объёма производства повлияло на величину точки безубыточности.

*Решение*

1) В 1 квартале точка безубыточности составила:

$$2\,500\,000 \text{ руб.} / (600 \text{ руб.} - 500 \text{ руб.}) = 25\,000 \text{ ед.}$$

2) Во 2 квартале постоянные издержки увеличились и достигли величины 2 675 000 руб., цена изделия стала равна 630 руб.

3) Увеличение объёма производства привело к увеличению переменных расходов на 6% и они достигли величины:

$$500 \text{ руб.} \times 1,06 = 530 \text{ руб.}$$

4) Точка безубыточности во 2 квартале составила:

$$2\,675\,000 / (630 - 530) = 26\,750 \text{ ед.}$$

Таким образом, критический объём продукции (точка безубыточности) во 2 квартале увеличилась на 1 750 ед.

**Задача 8.** Определите величину (коэффициент) операционного леввериджа, исходя из данных табл.1:

Таблица 1

Показатели	Предприятия		
	А	Б	В
Цена изделия, руб.	800	800	800
Удельные переменные расходы, руб.	300	250	200
Сумма постоянных затрат, тыс.руб.	1000	1250	1500
Объём производства	3000	3000	3000

### Решение

Расчётные данные решения задачи представлены в табл. 2:

Таблица 2

Показатели	Предприятия		
	А	Б	В
Безубыточный объём продаж, шт.	2000	2273	2500
Выручка, тыс. руб.	2400	2400	2400
Общие переменные расходы, тыс.руб.	900	750	600
Сумма затрат, тыс. руб.	1900	2000	2100
Прибыль, тыс. руб.	500	400	300
Коэффициент операционного леввериджа	3,0	4,125	6,0
Запас финансовой прочности, в %	33,3	24,2	16,7

### Задачи для самостоятельного решения

1. В январе было изготовлено и реализовано 7 тыс. изделий по цене 80 руб./шт. Общие постоянные расходы предприятия составляют 75 тыс.руб. Удельные переменные расходы – 55 руб./шт. В феврале планируется увеличить прибыль на 15% по сравнению с январём.

Каким должен быть дополнительный объём реализации, чтобы прибыль возросла на 15%?

2. Цена изделия в 1 квартале составляла 25 тыс.руб. Во 2 квартале цена возросла на 8%. Постоянные расходы предприятия оставались неизменными и составляли 2,5 млн.руб. Удельные переменные расходы в первом квартале были равны 7 тыс.руб., а во втором увеличились на 5%.

Рассчитайте, как изменение цены повлияет на порог рентабельности.

3. Проанализируйте уровень операционного левериджа, безубыточность и прибыль трёх компаний, о которых имеются следующие данные:

Показатели	А	Б	В
Цена за единицу продукции, руб.	30	30	30
Удельные переменные расходы, руб.	20	15	12
Постоянные расходы, тыс.руб.	300	400	600
Объём продаж, ед.	50000	50000	50000

4. Предприятие приняло решение о производстве новых продуктов А и Б.

Имеются следующие данные о предстоящей деятельности организации:

Показатели	Продукт А	Продукт Б
Выручка от реализации		
Удельные переменные затраты	20 руб.	32 руб.
Постоянные затраты		
Прибыль	300 000 руб.	300 000 руб.
Рентабельность продукции		

Предполагается, что цена продукта А будет 35 руб., а продукта Б – 40 руб. Предприятие рассчитывает реализовывать по 1000 шт. продукции каждого вида за год. Заполните таблицу, определите критическую точку и запас финансовой прочности. Ответьте на вопрос, какой продукт выгоднее производить в данных условиях.

5. Имеются следующие данные о деятельности предприятия (тыс. руб.):

Показатели	2010 год	2011 год	2012 год
Объём продаж	1 900		
Переменные затраты	1 300		
Постоянные затраты	190		
Суммарные затраты	1 490		
Прибыль	410		

Необходимо заполнить таблицу при условии, что в последующие годы объём продаж и переменные затраты увеличатся на 10%, и определить влияние структуры затрат на прибыль с помощью операционного левериджа.

6. Постоянные издержки составляют 60 тыс. руб., переменные – 125 руб. за единицу продукции, цена товара – 150 руб. Предприятие реализует 1200 единиц изделия в месяц. Какую прибыль получает предприятие ежемесячно и что необходимо предпринять, чтобы сохранить эту прибыль при условии, что в следующем месяце выручка сократится на 5%?

## **Глава 2. Оборотный капитал организации и источники его финансирования. Оценка эффективности использования оборотного капитала. Экономическое содержание, структура и источники финансирования внеоборотных активов**

В первой части раздела предлагаются задания, связанные с понятиями состава и структуры оборотных средств, определения потребности в оборотных средствах и оценке их эффективности.

Оборотный капитал – это средства, обслуживающие процесс хозяйственной деятельности и участвующие одновременно и в процессе производства, и в процессе реализации продукции. Особенностью оборотного капитала является то, что он авансируется в различные виды текущих затрат хозяйствующего субъекта. Авансирование означает, что использованные денежные средства возвращаются предприятию после завершения каждого производственного цикла или кругооборота.

Функционирование оборотного капитала в процессе его производительного использования характеризуется процессом постоянного кругооборота, поэтому капитал классифицируют по форме нахождения в процессе кругооборота, выделяя капитал в денежной, производительной и товарной форме. Наличие у предприятия собственных оборотных средств, их состав и структура, скорость оборота и эффективность использования во многом определяют финансовое состояние предприятия и устойчивость его положения на рынке.

Оборачиваемость оборотных активов представляет собой трансформацию средств, которая имеет циклический характер. Цикл оборачиваемости или кругооборот заключается в последовательной смене ряда этапов от вложения денежных средств в производственные запасы до нового использования полученных от продажи готовой продукции денежных средств. Особое значение для управления финансами организаций имеют основные укрупнённые компоненты оборотных активов – производственные запасы,

дебиторская задолженность, а также денежные средств вместе с ликвидными (краткосрочными) ценными бумагами.

Вторая часть раздела содержит информацию, необходимую для решения задач по определению стоимости основных фондов, проведению их переоценки, начислению амортизационных отчислений и определению нормы амортизации.

Основной капитал представляет собой ту часть используемого предприятием капитала, который инвестирован во все виды основных средств (фондов). В финансовой отчётности основной капитал отражается как основные средства. По материально-вещественному составу основной капитал представляет собой основные фонды. Основные средств (основные фонды) – это средства труда, которые неоднократно участвуют в производственном процессе, сохраняя при этом свою натуральную форму. К основным фондам относятся материальные ценности, используемые в качестве средств труда при производстве продукции либо для управленческих нужд предприятия в течение периода свыше 12 месяцев, или имеющие стоимость на дату приобретения свыше стократного установленного законом размера минимальной месячной оплаты труда за единицу независимо от срока их полезного использования.

В зависимости от функционального назначения основные средства делятся на производственные и непроизводственные. В структуре основных фондов выделяют также активную и пассивную части.

#### *Примеры решения задач*

**Задача 1.** Рассчитайте норматив оборотных средств (Н) в запасах сырья, основных материалов и покупных полуфабрикатов. Время пребывания оборотных средств в текущем запасе – 10 дней, в страховом – 1 день, в транспортном – 3 дня, в технологическом – 6 дней. Среднедневной расход оборотных средств составляет 347 тыс. руб.



*Решение*

$H = P_{\text{ср.}} \times H_3$ , где  $P_{\text{ср.}}$  - ежедневный расход оборотных средств,  $H_3$  – норматив оборотных средств в запасах, который складывается из времени нахождения данного вида сырья или материала в форме текущего, страхового, транспортного и технологического запасов.

$$H = 347 \text{ тыс. руб.} \times (10 + 1 + 3 + 6) = 6\,940 \text{ тыс. руб.}$$

**Задача 2.** Определите норматив оборотных средств ( $H$ ) в незавершённом производстве и оборачиваемость оборотных средств ( $K_0$ ) предприятия, если известно, что выпуск продукции за год составил 10 000 единиц, себестоимость всей продукции 80 000 руб., цена изделия на 25% превышает его себестоимость, среднегодовой остаток оборотных средств – 50 000 руб., длительность производственного цикла 5 дней, коэффициент нарастания затрат в незавершённом производстве равен 0,5.

*Решение*

- 1) Норматив оборотных средств в незавершённом производстве определяется по формуле  $H = P \times T \times K_n$ , где  $P$  – однодневные затраты на производство продукции,  $T$  – длительность производственного цикла в днях,  $K_n$  - коэффициент нарастания затрат.

Рассчитаем норматив оборотных средств предприятия в незавершённом производстве:

$$H = \frac{80\,000}{360} \times 5 \times 0,5 = 555,5 \text{ руб.}$$

- 2) Коэффициент оборачиваемости или количество оборотов за период ( $K_0$ ) исчисляется по формуле  $K_0 = O_{\text{ТП}} : OC$ ,

где  $O_{\text{ТП}}$  - объём товарной продукции,  $OC$  – остатки оборотных средств.

Цена единицы изделия составляет:

$$80\,000 \text{ руб.} : 10\,000 \text{ ед.} \times 1,25 = 10 \text{ руб.}$$

Объём товарной продукции равен:

$$O_{\text{ТП}} = 10\,000 \text{ ед.} \times 10 \text{ руб.} = 100\,000 \text{ руб.}$$

Коэффициент оборачиваемости составляет:

$$K_o = \frac{100\,000}{50\,000} = 2$$

**Задача 3.** Рассчитайте прирост оборотных средств за квартал, потребность в оборотных средствах по незавершённому производству, готовой продукции, товарным запасам. Выпуск продукции по себестоимости – 27 тыс.руб., норма оборотных средств по готовой продукции – три дня, норма незавершённого производства – два дня. Оборот товаров по покупным ценам – 9 тыс. руб. Норма товарных запасов – 2 дня. Сумма оборотных средств на начало квартала составила 1546 тыс. руб.

*Решение*

1) Однодневный выпуск продукции по себестоимости составляет:

$$27\,000 \text{ руб.} : 90 \text{ дн.} = 300 \text{ руб.}$$

2) Потребность в оборотных средствах по незавершённому производству:

$$300 \text{ руб.} \times 2 = 600 \text{ руб.}$$

3) Потребность в оборотных средствах по готовой продукции:

$$300 \text{ руб.} \times 3 = 900 \text{ руб.}$$

4) Однодневный товарооборот составил:

$$9000 \text{ руб.} : 90 = 100 \text{ руб.}$$

5) Потребность в оборотных средствах по товарным запасам составила:

$$100 \text{ руб.} \times 2 = 200 \text{ руб.}$$

6) Общая потребность в оборотных средствах на конец квартала составила :

$$900 \text{ руб.} + 600 \text{ руб.} + 200 \text{ руб.} = 1700 \text{ руб.}$$

7) Прирост потребности в оборотных средствах составил:

$$1700 \text{ руб.} - 1546 \text{ руб.} = 154 \text{ руб.}$$

**Задача 4.** Рассчитайте норматив оборотных средств в незавершённом производстве при следующих данных. Производственная себестоимость изделия 300 руб. длительность производственного цикла 8 дней. Затраты на производство составили в первый день 30 руб., во второй день – 15 руб., в третий день – 18 руб., в последующие дни – по 19 руб. Объём производимой

валовой продукции по смете затрат за квартал составит 810 тыс. руб., количество дней в периоде – 90.

*Решение.*

- 1) Коэффициент нарастания затрат при равномерно их поступлении рассчитывается по формуле:

$$K_n = \frac{A + (0,5 \times B)}{A + B}, \text{ где } K_n - \text{коэффициент нарастания затрат, } A - \text{затраты,}$$

осуществляемые единовременно в начале производственного цикла,  $B$  – остальные затраты, входящие в себестоимость продукции.

При неравномерном нарастании затрат коэффициент нарастания равен:

$$K_n = \frac{(C_p \times T) + (C_2 \times T_2) + (C_3 \times T_3) + \dots + (0,5 C_p \times T)}{C \times T}, \text{ где } C_e - \text{единовременные}$$

затраты первого дня производственного цикла;  $C_1, C_2 \dots$  - затраты по дням производственного цикла;  $T_2, T_3$  - время от момента разовых операций до окончания производственного цикла;  $C_p$  - затраты, осуществляемые равномерно в течение производственного цикла;  $C$  – производственная себестоимость изделия;  $T$  – длительность производственного цикла.

$$K_n = \frac{30 \times 8 + 15 \times 7 + 18 \times 6 + 19 \times 8 \times 0,5}{300 \times 8} = 0,22$$

- 2) Рассчитаем норматив оборотных средств в незавершённом производстве:

$$H = P \times T \times K_n = \frac{810}{90} \times 8 \times 0,22 = 15,84 \text{ руб.}$$

**Задача 5.** Стоимость приобретения основных фондов составляет 480 тыс. руб. Производитель осуществляет их доставку покупателю за дополнительную плату в размере 2% от стоимости основных фондов. Монтаж фондов предприятие выполняет самостоятельно. Стоимость работ, связанных с монтажом, составляет 6 тыс. руб. Сумма ежемесячных амортизационных отчислений составляет 2500 руб., нормативный срок службы фондов – 15 лет. Определите балансовую стоимость, по которой основные фонды будут

отражены на момент ввода в эксплуатацию, величину амортизационного фонда, норму амортизации и остаточную стоимость основных фондов.

*Решение*

Размер амортизационного фонда (АФ) формируется из суммы амортизационных отчислений в течение срока службы основных фондов и рассчитывается по формулам:

$$АФ = П_{бал} - О_c; \quad АФ = АО_г \times Т,$$

где  $П_{бал}$  - балансовая стоимость основных фондов;  
 $О_c$  - остаточная (ликвидационная) стоимость;  $АФ_г$  - размер ежегодных амортизационных отчислений;  $Т$  - срок службы основных фондов с момента их ввода в эксплуатацию. Размер ежегодных амортизационных отчислений можно определить по формуле:

$$АО_г = (П_{бал} - О_c) \div Т.$$

Норма амортизации в общем виде определяется по формуле:

$$Н_a = \frac{(П_{бал} - О_c) \div Т}{П_{бал}} \times 100\%.$$

$$1) П_{бал} = 480\,000 + 0,02 \times 480\,000 + 6000 = 495\,600 \text{ руб.}$$

$$2) АО_г = 2500 \times 12 = 30000 \text{ руб.}$$

$$3) АФ = АО_г \times Т = 30000 \times 15 = 450\,000 \text{ руб.}$$

$$4) О_c = 495\,600 - 450\,000 = 45600 \text{ руб.}$$

$$5) Н_a = \frac{(495\,600 - 45\,600) \div 15}{495\,600} = 0,06 \text{ или } 6\%.$$

**Задача 6.** При начислении амортизационных отчислений предприятие использует метод ускоренной амортизации. Норма амортизации для применяемого на предприятии оборудования – 11%. Коэффициент ускорения – 1,5. Определите размер ежегодных амортизационных отчислений за первые 7 лет эксплуатации оборудования, сумму амортизации и остаточную стоимость оборудования, если балансовая стоимость указанного оборудования составляет 350 000 тыс. руб.

*Решение*

1) Норма амортизации с учётом ускорения составит:

$$H_a = 11\% \times 1,5 = 16,5\%$$

2) Годовая амортизация:

$$AO_r = 350000 \times 0,165 = 57750 \text{руб.}$$

3) Сумма амортизационных отчислений и остаточная стоимость представлены в таблице 3:

Таблица 3

год	Балансовая стоимость, руб.	Амортизационные отчисления, руб.	Остаточная стоимость, руб.
1	350 000	57 750	292 250
2	292 250	48 221,25	244 028,75
3	244 028,75	40 264,74	203 764,01
4	203 764,01	33 621,06	170 142,95
5	170 142,95	28 073,58	142 069,37
6	142 069,37	23 441,44	118 627,93
7	118 627,93	19 573,60	99 054,33
Итого:		250 945,67 руб.	99 054,33 руб.

Таким образом, сумма амортизационного фонда составила 250 945,7 руб., остаточная стоимость – 99 054,3 руб.

*Задачи для самостоятельного решения*

1. Рассчитайте норматив оборотных средств по запасным частям для оборудования. Норма запаса сменной детали по условиям снабжения – 8 дней, количество деталей в одном механизме – 5 шт., количество механизмов – 2 шт., цена одной детали – 136 руб., коэффициент понижения запаса деталей – 0,9, срок службы детали – 200 дней.

2. Рассчитайте величину потребности в оборотных средствах на запасы сырья. План расхода сырья на изготовление продукции составляет 800 млн.руб., количество дней в квартале – 90. Норма запаса сырья – 20 дней.

3. С начала работы в эксплуатацию были введены основные фонды, балансовая стоимость которых 320 тыс.руб. Через 3 года работы остаточная стоимость основных фондов составила 200 тыс.руб.

Определите норму амортизации и нормативный срок службы основных фондов предприятия.

4. Предприятие приобрело оборудование, подлежащее ускоренной амортизации, стоимостью 150 тыс.руб. Норма амортизации – 10%. Коэффициент ускорения – 2.

Рассчитайте величину амортизационных отчислений в первые три года работы предприятия.

5. Компания делает заказ сырья по цене 40 руб. за единицу партиями объёмом по 200 единиц каждая. Потребность в сырье постоянная и равна 10 единиц в день в течение 250 рабочих дней. Стоимость исполнения одного заказа 1000 руб., затраты по хранению составляют 12,5% стоимости единицы сырья. Рассчитайте: а) оптимальный размер заказа (EOQ), б) эффект от перехода от текущей политики заказа сырья к политике, основанной на экономически обоснованном размере заказа.

Поставщик согласен снизить цену сырья, если заказ будет осуществляться большими партиями. Условия таковы, что при объёме заказа до 1001 ед. скидка не предоставляется; при объёме заказа от 1001 до 1500 ед. скидка составит 10%; при объёме заказа более 1500 ед. скидка – 20%. Рассчитайте EOQ при этих условиях.

6. Определите средний размер запаса сырья, если годовая потребность в нём составляет 500 тыс. тонн, поставка осуществляется в соответствии с договором равномерно 5 раз в год. Цена одной тонны сырья составляет 350 руб.

7. Рассчитайте величину потребности в оборотных средствах на сырьё. План расхода сырья на изготовление продукции составляет 540 млн. руб., количество дней в квартале – 90, норма запаса сырья – две недели (14 дней).

8. Приобретён автомобиль стоимостью 200 тыс.руб. В отчётном периоде пробег составляет 20 тыс.км. Норма амортизационных отчислений 0,37% от

стоимости машины на 1 тыс.км пробега. Рассчитайте сумму амортизационных отчислений в отчётном периоде.

### **Глава 3. Оценка финансового состояния организации как информационная основа управления финансами субъекта хозяйствования.**

#### **Система показателей и коэффициентов, характеризующих финансовое состояние предприятия**

Анализ финансового состояния организации является важным элементом финансового управления и финансово-экономической оценки. Оценка финансового состояния предприятия характеризуется совокупностью показателей, которые отражают весь процесс привлечение, аккумуляирования и использования финансовых ресурсов организации.

Финансовая стратегия предприятия осуществляется через составление и реализацию финансовых планов и прогнозов, поэтому при финансовом планировании необходимо иметь достоверную исходную информацию о финансовом состоянии самого предприятия, общей экономической обстановке в отрасли, регионе, стране и мире. Для получения необходимой информации о финансовом положении любого предприятия проводятся:

1. Общий анализ финансового состояния предприятия.
2. Определение финансовой устойчивости предприятия.
3. Определение ликвидности баланса.
4. Расчёт и анализ финансовых коэффициентов для выявления изменений финансового состояния за определённый период и сравнительного финансового анализа других предприятий.
5. Определение рентабельности и деловой активности для оценки управления предприятием и изменений результатов деятельности.

Финансовое состояние фирмы является комплексным понятием. Хорошее финансовое состояние – это эффективное использование ресурсов, способность полностью и в сроки ответить по своим обязательствам, достаточность собственных средств для исключения высокого риска и т.д.

Основная цель анализа – выявление и оценка тенденций развития финансовых процессов на предприятии. Менеджерам предприятия эта информация необходима для разработки управленческих решений по



снижению риска и (или) повышению доходности, составления финансовых планов и прогнозов. Инвесторам она нужна для решения вопроса о целесообразности инвестирования, банкирам – для определения условий кредитования.

Цели анализа достигаются в результате решения определённого взаимосвязанного набора аналитических задач, представляющих собой конкретизацию целей анализа с учётом организационных, информационных, технических и методических возможностей проведения этого анализа.

Финансовое планирование представляет собой процесс разработки финансовых планов и показателей по обеспечению развития предприятия необходимыми финансовыми ресурсами и повышению эффективности его финансовой деятельности в будущем. Финансовое планирование заключается в планировании финансовых потребностей фирмы и источников их обеспечения. Исходя из этого, формулируется цель внутрифирменного финансового планирования – обеспечение оптимальных возможностей для успешной хозяйственной деятельности, получения необходимых для этого средств и в конечном итоге достижение прибыльности.

Основным объектом финансового планирования является поток денежных средств. На предприятиях могут разрабатываться стратегические, текущие и оперативные финансовые планы. Стратегические (перспективный) план содержит показатели финансового обеспечения стратегии развития фирмы. Текущие финансовые планы конкретизируют и детализируют стратегические планы на текущий год. Их основой также являются прогнозы показателей финансово-хозяйственной деятельности. Оперативное планирование осуществляется в целях контроля за поступлением фактической выручки и расходованием наличных финансовых ресурсов.

Финансовый план, разрабатываемый российскими предприятиями, обычно представляет собой балансовый доход и расход. Равенство доходной и расходной частей достигается регулированием расходов и привлечением заёмных средств.

*Примеры решения задач*

**Задача 1.** На основании приведенного ниже баланса (см.табл.4, табл.5):

- сгруппируйте активы и пассивы по степени ликвидности и пассивы – по степени срочности погашения и оцените ликвидность баланса;
- определите коэффициенты ликвидности и факторы изменения их уровня.

**Баланс предприятия**

Таблица 4

А К Т И В	Код строки	Сумма, тыс.руб.	
		на начало периода	на конец периода
<b>1. Внеоборотные активы</b>			
Нематериальные активы	110	3 000	4 300
Основные средства	120	47 000	63 000
Долгосрочные финансовые вложения	140	3 200	4 700
<b>Итого по разделу 1</b>	190	53 200	72 000
<b>2. Оборотные активы</b>			
Запасы	210	14 500	20 000
В том числе:			
Сырьё и материалы	211	3 500	5 500
Затраты в незавершённом производстве	213	5 000	7 500
Готовая продукция и товары	214	5 700	6 500
Расходы будущих периодов	216	300	500
Дебиторская задолженность	230+240	7 500	11 500
Краткосрочные финансовые вложения	250	1 200	1 500
Денежные средства	260	3 600	5 000
<b>Итого по разделу 2</b>	290	26 800	38 000
<b>Баланс</b>	300	80 000	110 000

Таблица 5

П А С С И В	Код строки	Сумма, тыс.руб.	
		На начало периода	На конец периода
<b>3. Капитал и резервы</b>			
Уставный капитал	410	10 000	10 000
Добавочный капитал	420	23 500	32 335
Резервный капитал	430	1 500	3 375
Нараспределённая прибыль	460	27 000	39 400
<b>Итого по разделу 3</b>	490	65 000	85 000
<b>4. Долгосрочные обязательства</b>		2 500	3 000
<b>5. Краткосрочные</b>			

П А С С И В	Код строки	Сумма, тыс.руб.	
		На начало периода	На конец периода
<b>обязательства</b>			
Кредиты банков	611	9 000	13 500
Кредиторская задолженность	620	6 500	8 500
В том числе:			
Поставщики и подрядчики	621	4 300	5 040
Векселя к уплате	622	500	400
Перед персоналом	624	500	1 010
Перед бюджетом	626	820	1 150
Авансы полученные	627	-	300
Прочие кредиторы	628	380	600
<b>Итого по разделу 5</b>	690	15 000	22 000
<b>Баланс (490+590+690)</b>	700	80 000	110 000

1) Рассчитаем коэффициенты абсолютной (срочной) ликвидности:

$$K_{ал} = \frac{1200(250стр.)+3600(260стр.)}{15500(690стр.)} = 0,31 (31\%) - \text{на начало периода};$$

$$K_{ал} = \frac{1500+5000}{22000} = 0,295 (29,5\%) - \text{на конец периода.}$$

Нормативное значение коэффициента абсолютной ликвидности 0,2-0,25.

2) Рассчитаем коэффициенты быстрой ликвидности (промежуточного покрытия):

$$K_{пп} = \frac{1200(250)+3600(260)+7500(230стр.+240стр.)}{15500(690)} = 0,66 (66\%) - \text{на начало периода};$$

$$K_{пп} = \frac{1500+5000+11500}{22000} = 0,82 (82\%) - \text{на конец периода.}$$

Нормативный коэффициент быстрой ликвидности – 0,7-0,8.

3) Рассчитаем коэффициенты текущей (общей) ликвидности:

$$K_{тл} = \frac{\text{Оборотные активы (290 стр.)} - \text{Расходы будущих периодов (216стр.)}}{\text{Краткосрочные обязательства (690стр.)}} = \frac{26800-300}{15500} =$$

1,71 - на начало периода

$$K_{тл} = \frac{38999-500}{22000} = 1,7 - \text{на конец периода}$$

Нормативное значение коэффициента общей ликвидности – 1,0 – 2,0.

**Задача 2.** Проанализируйте изменение финансового состояния предприятия с помощью финансовых коэффициентов при финансовых

показателях работы из табл.6. Оцените рентабельность и деловую активность предприятия по показателям баланса (табл.6) и финансовых результатов (табл.7).

Таблица 6

Показатель, тыс.руб.	На начало периода	На конец периода
Внеоборотные активы	13 500	16 600
Нематериальные активы	0	0
Основные средства	12 000	15 000
Долгосрочные финансовые вложения	1 000	1 200
Оборотные активы	11 800	14 400
Запасы:	4 500	6 700
Сырьё и материалы	2 000	4 000
Затраты в незавершённом производстве	1 200	2 000
Готовая продукция	700	300
Товары отгруженные	500	200
Расходы будущих периодов	100	200
Дебиторская задолженность свыше года	1 000	1 500
Дебиторская задолженность менее года	3 000	4 000
Краткосрочные финансовые вложения	0	0
Денежные средства	3 000	3 000
Прочие оборотные активы	300	200
<b>Баланс</b>	<b>25 300</b>	<b>31 000</b>
Капитал и резервы	15 000	18 000
Долгосрочные пассивы	4 500	4 500
Краткосрочные пассивы	5 800	8 500
Заёмные средства	4 000	5 000
Кредиторская задолженность	4 700	6 700
Прочие краткосрочные пассивы	100	300
<b>Баланс</b>	<b>25 300</b>	<b>31 000</b>

### Решение

Проследим изменения финансовой устойчивости предприятия за анализируемый период путём расчёта финансовых коэффициентов (см. табл.7).

Таблица 7

Коэффициенты	Значение	
	На начало периода	На конец периода
1. Коэффициент автономии (независимости)	0,59	0,58
2. Соотношение заёмных и собственных средств	0,69	0,72
3. Коэффициент маневренности	0,40	0,33
4. Коэффициент обеспеченности запасов собственными средствами	1,33	0,88
5. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,52	0,24
6. Коэффициент промежуточного покрытия	1,09	0,73
7. Коэффициент общей ликвидности	2,03	1,69
8. Коэффициент реальной стоимости производственного имущества	0,60	0,68

Анализ финансовых коэффициентов позволяет сделать вывод об общем ухудшении финансового положения предприятия. Снижение коэффициента автономии с 0,59 до 0,58 свидетельствует о незначительном уменьшении финансовой независимости предприятия и возможном повышении и риска финансовых затруднений в будущем. Такая тенденция с точки зрения кредиторов снижает гарантии погашения организацией своих обязательств. Незначительное повышение соотношения заёмных и собственных средств на конец периода (0,72) по сравнению с началом (0,69) свидетельствует о сохраняющейся достаточности собственных средств для покрытия обязательств. Коэффициент маневренности снизился, что свидетельствует об уменьшении величины собственных средств предприятия, находящихся в мобильной форме, и о понижении возможностей в их использовании. Коэффициент обеспеченности запасов и затрат собственными средствами на начало периода удовлетворял нормальному ограничению ( $1,33 > 1$ ), на конец периода – он стал ниже нормативного значения ( $0,88 < 1$ ). Это свидетельствует о недостаточной обеспеченности материальных оборотных средств собственными источниками финансирования. Коэффициент абсолютной ликвидности снизился с 0,52 до 0,24, но удовлетворяет нормативному значению. Уменьшение коэффициента покрытия с 1,09 до 0,73 свидетельствует

о снижении платёжных возможностей организации даже при условии своевременного проведения расчётов с дебиторами. Коэффициент ликвидности снизился с 2,03 до 1,69 на конец периода. Это говорит о снижении платёжных предприятия при условии своевременных расчётов с дебиторами и реализации в случае необходимости материальных оборотных средств. В такой ситуации предприятию сложно будет получить банковские кредиты, а его ценные бумаги (акции и облигации) потеряют ликвидность. Коэффициент реальной стоимости производственного имущества и в начале (0,6), и в конце периода (0,68) выше нормативного значения (0,5). Это может свидетельствовать об избытке имущества производственного назначения, что является причиной ухудшения финансового состояния.

Для оценки динамики рентабельности и деловой активности рассчитаем коэффициенты (см.табл. 8).

Таблица 8

Коэффициенты	Значение	
	На начало периода	На конец периода
Рентабельность продаж	0,51	0,33
Рентабельность всего капитала (активов)	0,53	0,30
Рентабельность внеоборотных активов	0,99	0,55
Рентабельность собственного капитала	0,89	0,51
Общая оборачиваемость капитала	1,03	0,89
Оборачиваемость мобильных (оборотных) средств	2,20	1,91
Оборачиваемость материальных оборотных средств	5,78	4,10
Оборачиваемость готовой продукции	37,14	91,67
Оборачиваемость дебиторской задолженности	8,67	6,88
Средний срок оборота дебиторской задолженности, дней	42,12	53,09
Оборачиваемость кредиторской задолженности	5,53	4,10
Средний срок оборота кредиторской задолженности	65,98	88,93
Фондоотдача основного капитала (внеоборотных активов)	1,93	1,66
Оборачиваемость собственного капитала	1,73	1,53

Расчёты коэффициентов рентабельности и оборачиваемости на начало и конец периода показывают, что: 1) коэффициент рентабельности продаж

снизился с 0,51 до 0,33, что свидетельствует о снижении спроса на продукцию предприятия; 2) коэффициент рентабельности активов уменьшился с 0,53 до 0,3, что говорит о снижении эффективности использования имущества предприятия; 3) снизились коэффициенты рентабельности внеоборотных активов, собственного капитала и все коэффициенты оборачиваемости.

Снижение показателей означает общее снижение рентабельности и деловой активности организации. Предприятие расплачивается по своим обязательствам в несколько раз медленнее, чем получает деньги по кредитам: средний срок оборота дебиторской задолженности 42 дня на начало периода и 53 дня – на конец периода, в то время как средний срок оборота кредиторской задолженности – 66 и 89 дней соответственно.

Рост коэффициента оборачиваемости готовой продукции свидетельствует о некотором оживлении деловой активности, но его рост не компенсирует ухудшения, вызванного снижением перечисленных коэффициентов.

#### *Задачи для самостоятельного решения*

1. Баланс предприятия характеризуется следующими данными (см.табл. 9).

Рассчитайте по показателям баланса:

- 1) показатели ликвидности;
- 2) показатели финансовой устойчивости;
- 3) оцените развитие предприятия за полугодие.

Таблица 9

Баланс предприятия, млн.руб.

Актив	На 1.01.05	1.07.05	Пассив	На 1.01.2005	На 1.07.05
1. Внеоборотные активы	10271	13634	1. Капитал и резервы	15260	18464
- нематериальные активы	105	182	- уставный капитал	610	610
- основные средства	9556	12882	- добавочный капитал	14000	17374
- незавершённое строительство	310	270	- резервный капитал	200	240

Актив	На 1.01.05	1.07.05	Пассив	На 1.01.2005	На 1.07.05
- долгосрочные финансовые вложения	300	300	- целевые поступления	-	-
2. Оборотные активы	8191	8320	-нераспределённая прибыль прошлых лет	450	73
- запасы	2400	2018	Нераспределённая прибыль текущего года	-	167
- дебиторская задолженность (более 12 месяцев)	1355	2043	2. Долгосрочные обязательства	330	460
- дебиторская задолженность (в течение 12 месяцев)	3536	3721	- долгосрочные кредиты банков	330	460
- краткосрочные финансовые вложения	402	197	6. Краткосрочные обязательства	3457	3131
- денежные средства	28	41	- банковские кредиты	848	485
- прочие оборотные активы	470	300	- кредиторская задолженность	2564	2573
			- доходы будущих периодов	15	21
			Прочие пассивы	30	52
Баланс	18462	21954	Баланс	18462	21594

2. Составьте баланс предприятия, если известно, что выручка равна 3 000 000 руб., коэффициент оборачиваемости материальных оборотных средств – 10, запасы составляют 25% всех оборотных средств предприятия, коэффициент ликвидности – 2, коэффициент общей оборачиваемости капитала – 1, коэффициент соотношения заёмных и собственных средств – 0,5.

3. Постройте уравнение линейной регрессии, отражающее зависимость между объёмом реализации продукции и ценой за единицу продукции по следующим данным:

Объём продаж, ед. (Y)	520	550	600	610	620	724	680	300	962	270
Цена за единицу, руб. (X)	13	13	15	15	16	21	21	14	40	12



### Образцы тестов

1. Совокупность всех хозяйственных ценностей организации – это:

- а) денежные средства;
- б) активы;
- в) оборотные средства;
- г) основные средства.

2. Быстрота, с которой активы могут быть превращены в (наличные) деньги, называют:

- а) надёжностью;
- б) конвертируемостью;
- в) ликвидностью;
- г) безопасностью.

3. Денежные средства и те активы, которые могут быть превращены в деньги в течение 1 года – это:

- а) текущие активы;
- б) чистые активы;
- в) средства в кассе;
- г) активы.

4. Распределительная функция финансов обеспечивает:

- А) контроль за использованием финансовых ресурсов;
- Б) возмещение стоимости потреблённых средств производства и образование доходов в различных формах;
- В) контроль над формированием фондов целевого назначения;
- Г) распределение стоимости реализованной продукции между организацией и государством.

5. Объект финансового контроля:

- А) фонды денежных средств организации;
- Б) денежные распределительные процессы при формировании и использовании финансовых ресурсов;
- В) финансовые показатели;

Г) финансовая отчётность организации.

6. Контрольная функция финансов позволяет судить:

А) как складываются пропорции в распределении и использовании финансовых ресурсов, соблюдаются ли требования экономических законов и финансовая дисциплина;

Б) своевременно ли поступают финансовые ресурсы в государственные фонды и в бюджет;

В) соблюдаются ли требования экономических законов.

7. Правильно сформулированная цель деятельности финансового менеджера акционерной компании – это:

А) минимизация задолженности поставщикам и покупателям продукции;

Б) недопущение убытков;

В) максимизация денежных накоплений;

Г) увеличение стоимости организации («цены фирмы»).

8. Краткосрочная финансовая политика организации включает:

1. Дивидендную политику;

2. Выбор структуры капитала;

3. Политику управления запасами;

4. Политику в области текущих платежей;

5. Политику финансовых вложений в легко реализуемые ценные бумаги.

А) 1,3,5; Б) 3,4,5; В) 2,3,4,5; Г) 1,2,5.

9. Кредитная политика организации представляет собой политику:

А) возвращения получаемых в банке кредитов;

Б) платежей процентов по заёмному капиталу;

В) предоставление денег займа под залог;

Г) кредитование покупателей продукции.

10. Финансовые ресурсы организации – это:

А) капитал в его денежной форме;

- Б) основные фонды;
- В) оборотные фонды;
- Г) незавершённое строительство.

11. Ответственность по обязательствам в товариществе на вере несут:

- А) всем своим имуществом только непосредственный виновник, а недостающая часть обязательств распределяется в равной доле на всех остальных полных товарищей;
- Б) все участники в пределах паевых взносов в уставный фонд;
- В) всем своим имуществом или в равных долях и полные товарищи и вкладчики;
- Г) всем своим имуществом полные товарищи, а вкладчики в пределах суммы внесённых ими вкладов.

12. Уставный капитал акционерных обществ формируется за счёт взносов, оформленных в виде:

- А) материальных и нематериальных активов;
- Б) определенного количества акций равной номинальной стоимости;
- В) облигационных займов и других ценных бумаг;
- Г) акций и ценных бумаг других организаций.

13. Государство устанавливает норматив расходования прибыли, находящейся в распоряжении организации:

- А) да, в любом случае;
- Б) да, с учётом времени регистрации организации и специфики производства;
- В) нет;
- Г) да, в зависимости от размера прибыли.

14. Резервный фонд организации формируется за счёт:

- А) прибыли от реализации имущества;
- Б) прибыли от внереализационных доходов;
- В) прибыли до налогообложения;

Г) чистой прибыли.

15. Уставный фонд производственного кооператива формируется из:

А) доходов от совместной деятельности;

Б) прибыли и паевых взносов;

В) выручки от реализации продукции;

Г) имущественных паевых взносов.

16. Основные фонды – это:

А) капитал, вложенный в различные организации путём прямых и портфельных инвестиций;

Б) деньги, пущенные в оборот и приносящие от этого доход;

В) средства труда, которые могут многократно использоваться в хозяйственном процессе без изменения своей натурально-вещественной формы;

Г) запасы сырья, полуфабрикаты, топливо, расходы будущих периодов.

17. Из перечисленного: 1) основные средства; 2) фонд заработной платы; 3) нематериальные активы; 4) долгосрочные финансовые вложения - внеоборотные активы – это:

А) 1,3, 4; б) 2; в) 2,4; г) 1,2,3,4.

18. Основные производственные фонды – это:

А) средства труда, неоднократно участвующие в процессе производства, изнашивающиеся постепенно и переносящие свою стоимость на создаваемый продукт частями;

Б) предметы труда, необходимые для изготовления продукции;

В) часть средств производства, которые участвуют в производственном цикле один раз и полностью переносят свою стоимость на себестоимость изготавливаемой продукции;

Г) средства труда, предназначенные для непосредственного потребления.

19. В состав активных основных фондов входят:

А) здания, сооружения, передаточные устройства, машины, оборудование, транспортные средства;

Б) здания, сооружения, передаточные устройства, транспортные средства, сырьё;

В) машины и оборудование, транспортные средства;

Г) машины и оборудование, передаточные устройства.

20. Амортизационные отчисления – это:

А) перенесение по частям стоимости основных средств на производимый с их помощью продукт;

Б) денежное выражение размера амортизации, соответствующее степени износа основных фондов и включаемое в себестоимость продукции;

В) расходы на обновление основных фондов;

Г) способ возмещения капитала, затраченного на создание и приобретение амортизируемых активов, которые переносят свою стоимость на готовый продукт по частям, в зависимости от периода физического и морального износа.

21. Фондовооружённость определяется как отношение:

А) объёма производства к средней стоимости основных фондов;

Б) численности работающих к средней стоимости основных средств;

В) средней стоимости основных средств к объёму производства;

Г) средней стоимости основных фондов к объёму производства.

22. Фондоёмкость определяется отношением:

А) объёма производства к средней стоимости основных фондов;

Б) средней стоимости основных фондов к объёму производства;

В) прибыли к средней стоимости основных средств;

Г) средней стоимости основных средств к численности работников.

23. Источниками финансирования внеоборотных активов являются:

А) чистая прибыль, амортизационный фонд, устойчивые пассивы;

Б) собственный капитал, долгосрочные банковские кредиты, кредиторская задолженность;

В) фонд накопления, амортизационный фонд, бюджетные ассигнования, минимальная задолженность по зарплате персоналу;

Г) чистая прибыль, амортизационный фонд, долгосрочные кредиты.

24. Оборотные средства необходимы организации для:

А) бесперебойной работы;

Б) своевременной оплаты поставщикам за приобретённую продукцию и своевременной выплаты зарплаты работникам;

В) своевременных выплат налогов и других обязательств перед финансово-банковской системой;

Г) создание страхового запаса материалов на складе.

25. Норма запаса в днях по отдельным видам сырья, материалов и полуфабрикатов устанавливается исходя из:

А) среднестатистических показателей запасов по отрасли;

Б) времени, необходимого для создания транспортного, подготовительного, технологического, текущего и страхового запасов;

В) необходимого объёма товарно-материальных ценностей для ведения производственного процесса;

Г) необходимости создания подготовительного, технологического и страхового запасов товарно-материальных ценностей для ведения процесса производства.

26. Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности рассчитывается по формуле:

А) число дней в году/коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности;

Б) выручка от реализации / средняя дебиторская задолженность;

В) число дней в году / средняя дебиторская задолженность;

Г) выручка от реализации / средняя кредиторская задолженность.

27. Период погашения дебиторской задолженности определяется:

А) выручка от реализации/средняя величина дебиторской задолженности;

Б) число дней в году/оборачиваемость дебиторской задолженности;

В) средняя величина дебиторской задолженности / число дней в году;

Г) оборачиваемость дебиторской задолженности/средняя величина оборотных средств.

28. Доля собственных оборотных средств в покрытии запасов характеризует:

А) часть активов организации, вложенных в основные средства;

Б) часть запасов, которые покрываются собственными оборотными средствами;

В) часть собственных оборотных средств, покрываемых внеоборотными активами;

Г) долю оборотных средств в активах организации.

29. Платёжеспособность организации характеризуется:

1) наличием в достаточном объёме средств на расчётном счёте;

2) отсутствием просроченной дебиторской задолженности;

3) отсутствием просроченной кредиторской задолженности;

4) отсутствием излишних производственных запасов;

А) 1,2; б) 1,3; в) 1,2,3,4; г) 2,4.

30. Устойчивость финансового состояния может быть охарактеризована, как:

А) абсолютная, нормальная, неустойчивое финансовое положение, критическое финансовое положение;

Б) абсолютная, кризисная финансовая устойчивость;

В) устойчивое, неустойчивое финансовое положение;

Г) абсолютная, неустойчивое финансовое положение.

31. Оценка финансовой устойчивости организации предусматривает:

1. Степень покрытия основных средств и иных внеоборотных активов источниками средств;

2. Степень покрытия запасов и затрат источниками средств;

3. Объём финансовых ресурсов;

4. Объём собственных финансовых ресурсов:

А) 3,4; б) 2,3; в) 1; г) 1,2.

32. Коэффициент концентрации собственного капитала – это:

А) все пассивы / сумма всех хозяйственных средств;

Б) собственный капитал/долгосрочные + краткосрочные пассивы;

В) собственный капитал / все хозяйственные средства;

Г) сумма всех хозяйственных средств / собственный капитал.

33. Коэффициент краткосрочной задолженности характеризует долю:

А) кредиторской задолженности в сумме обязательств;

Б) краткосрочных обязательств в итоге пассива;

В) краткосрочных обязательств в общей сумме обязательств;

Г) краткосрочных обязательств в собственном капитале.

34. Вменённые издержки – это:

А) страховые сборы;

Б) амортизационные отчисления;

В) накладные расходы;

Г) издержки упущенных возможностей.

35. Бухгалтерские издержки – это:

А) амортизационные отчисления;

Б) затраты на сырьё и материалы;

В) явные затраты, которые зафиксированы на счетах фирмы;

Г) явные затраты и издержки упущенных возможностей.

36. Себестоимость продукции – это:

А) постоянные издержки;

Б) суммарные затраты на производство и реализацию продукции;

В) общие издержки производства;



Г) маржинальные издержки.

37. К переменным расходам относятся:

А) материальные затраты;

Б) амортизационные отчисления;

В) арендная плата;

Г) административно-управленческие расходы.

38. Порог рентабельности - это:

1. Выручка от реализации, при которой организация имеет нулевую прибыль;

2. Выручка от реализации, соответствующая достигнутому в отчётном периоде уровню прибыли;

3. Отношение постоянных затрат, необходимых для деятельности организации, к результату от реализации после возмещения переменных затрат в относительном выражении:

А) 1; б) 1,2; в) 1,3; г) 2,3.

39. Сопоставление показателей объёма продукции себестоимости характеризует:

А) величину прибыли;

Б) величину прибыли и фондоотдачи основных фондов;

В) рентабельность продукции и оборачиваемость оборотных средств;

Г) величину прибыли и рентабельности продукции.

40. Себестоимость продукции – это:

А) затраты организации на приобретение сырья и материалов для изготовления продукции;

Б) стоимостная оценка использованных в процессе производства продукции материалов, основных фондов, трудовых ресурсов и других затрат на её производство и реализацию;

В) расходы на содержание производственных мощностей;

Г) разность между выручкой от реализации продукции без косвенных налогов и материальными затратами на производство продукции.

41. Балансовая прибыль организации складывается из:

А) финансового результата от основной деятельности, реализации имущества и доходов от внереализационных операций;

Б) прибыли (убытка) от реализации продукции и имущества;

В) прибыли (убытка) от реализации продукции и внереализационных операций;

Г) доходы организации от совместной деятельности и реализации продукции.

42. Прибыль – это:

А) результат соединения труда, капитала, природных ресурсов;

Б) форма денежных накоплений, экономическая категория, характеризующая финансовый результат хозяйственной деятельности организации;

В) стоимость живого и прошлого овеществлённого труда;

Г) стоимостная оценка использованных в процессе производства и реализации ресурсов.

43. Отношение полученной прибыли за определённый период к объёму инвестированного капитала – это:

А) коэффициент покрытия;

Б) коэффициент ликвидности;

В) рентабельность организации;

Г) оборачиваемость капитала.

44. Как называется метод расчёта плановых показателей, если планируемая величина рассчитывается на основе анализа достигнутой величины финансового показателя, принимаемого за базу, и индексов его изменения в плановом периоде:

А) балансовый;

Б) экономико-математического моделирования;

В) расчётно-аналитический;

Г) нормативный.

45. Из перечисленных к оперативным финансовым планам относятся:

1. Платёжный календарь;

2. Баланс доходов и расходов;

3. Кассовый план;

4. План финансирования капитальных вложений;

5. Бизнес-план.

А) 1,2,3; б) 2,4,5; в) 1,3; г) 1,3,4.

46. Главная цель оперативного финансового планирования – это:

А) определение состава денежных доходов организации;

Б) определение направлений расходования денежных средств;

В) обеспечение целевого расходования мобилизованных денежных средств;

Г) достижение сбалансированности денежных потоков.

## Словарь терминов

**Аккредитив** – денежное обязательство банка, выставленное на основе поручения его клиента иногороднему банку.

**Активы предприятия** – совокупность имущественных средств хозяйствующего субъекта.

**Акция** – ценная бумага, закрепляющая права её владельца (акционера) на долевое участие в управлении организацией и на получение доли прибыли в виде дивиденда.

**Амортизационный фонд** – денежный фонд, предназначенный для воспроизводства основного капитала.

**Амортизация** – способ возмещения капитала, затраченного на создание и приобретение амортизируемых активов путём постепенного переноса стоимости основных фондов на производимую продукцию.

**Амортизационные отчисления** – способ бухгалтерского возмещения стоимости амортизируемого имущества.

**Баланс** – основной документ бухгалтерского учёта и финансовой отчётности, содержащий информацию о составе и стоимостной оценке активов и пассивов предприятия.

**Безналичные денежные расчёты** – погашение обязательств юридическими и физическими лицами без использования денежных знаков.

**Валовая прибыль** – разница между выручкой от продажи товаров, продукции, работ и услуг за вычетом косвенных налогов, с одной стороны, и себестоимостью проданных товаров, продукции, произведённых работ и оказанных услуг, с другой.

**Вексель** – ценная бумага, удостоверяющая ничем не обусловленное обязательство векселедержателя выплатить по наступлении срока указанную сумму денег векселедателю.

**Выручка** – основной вид денежного дохода предприятия, представляющий собой сумму денежных поступлений за определённый период времени от реализации продукции, выполнения работ, оказания услуг.

**Дебиторская задолженность** – сумма долгов, причитающаяся организации от юридических и физических лиц в результате хозяйственных взаимоотношений с ними.

**Затраты (издержки)** – выраженная в денежном эквиваленте величина ресурсов, использованных в процессе производства товаров и услуг, отнесённая к данному периоду.

**Издержки переменные** – затраты предприятия на производство и реализацию продукции, объём которых меняется пропорционально изменению объёма выпуска продукции.

**Издержки постоянные** – затраты, не зависящие от объёма производства и реализации продукции.

**Издержки производства продукции** – затраты предприятия на производство продукции, составляют производственную себестоимость продукции.

**Издержки производства и реализации продукции** – затраты предприятия на производство и реализацию продукции, составляют полную себестоимость продукции.

**Инвестиции** – долгосрочное вложение капитала с целью получения дохода, социального эффекта.

**Капитал оборотный** – часть капитала, направляемая на формирование оборотных средств и возвращаемая в течение одного производственного цикла.

**Капитал основной** – денежные средства, инвестированные в основные фонды и участвующие в производстве длительное время.

**Коммерческий кредит** – товарный кредит, предоставляемый хозяйствующими субъектами друг другу в форме отсрочки платежа.

**Краткосрочные обязательства** – обязательства, срок погашения которых наступает в течение периода времени, не превышающего один год.

**Кредит** – ссуда в денежной или товарной форме, предоставленная кредитором заёмщику на условиях возвратности, срочности и платности.

**Кредиторская задолженность** – сумма, причитающаяся поставщикам предприятия за купленные у них товары или услуги в кредит.

**Кредитоспособность** – совокупность материальных и финансовых возможностей ссудополучателя (заёмщика) определяющих его способность возратить ссуду в срок и в полном объёме.

**Лизинг** – долгосрочная аренда элементов основных фондов (машин, оборудования, транспортных средств, производственных сооружений) с возможностью в последующем выкупа их арендатором.

**Ликвидность баланса** (платёжеспособность организации) – способность предприятия оплатить свои текущие обязательства.

**Маржинальная прибыль** – дополнительная прибыль, полученная от продажи дополнительной единицы произведённой.

**Накладные расходы** – операционные расходы, которые прямо не зависят от объёма производства.

**Налог** – обязательный сбор с юридических и физических лиц, проводимый на основе государственного законодательства по установленным нормам.

**Нематериальные активы** – активы, не имеющие физической, осязаемой формы, являющиеся результатом интеллектуальной деятельности.

**Норма амортизации** – процент стоимости основного капитала, который ежегодно включается в себестоимость произведённой продукции.

**Облигация** – эмиссионная ценная бумага, выпускаемая частной компанией или государством в качестве средства заимствования на рынке ссудных капиталов.

**Оборачиваемость оборотных средств** – показатель, характеризующий использование оборотных средств, скорость или длительность их оборота в процессе воспроизводства.

**Остаточная стоимость** – разница между первоначальной стоимостью основных средств и суммой их износа.

**Прибыль** – конечный положительный финансовый результат производственно-хозяйственной деятельности предприятий и организаций; разница между доходами, полученными от реализации продукции и имущества, выполненных работ и оказанных услуг и начисленной суммой затрат на производство и реализацию продукции.

**Прибыль от реализации** – разница между выручкой от реализации и затратами.

**Резервный фонд** – совокупность материальных ресурсов и денежных резервов организации, предназначенных для локализации и возмещения ущерба.

**Ремонтный фонд** – целевой источник финансирования ремонта основных производственных фондов. Создаётся за счёт регулярных отчислений по утверждённым предприятием нормативам, относимым на себестоимость продукции.

**Рентабельность** – относительный показатель, характеризующий прибыльность работы предприятия в целом или отдельных сторон его деятельности.

**Себестоимость продукции** – суммарные затраты на производство и реализацию продукции.

**Торговая наценка** – часть розничной цены, обеспечивающая возмещение затрат и получение прибыли торговыми предприятиями.

**Точка безубыточности** – уровень производства, при котором совокупный доход равен совокупным издержкам.

**Факторинг** – один из видов финансовых услуг, при котором банк или факторинговая фирма покупают у своего клиента права на получение дебиторской задолженности от его должника.

**Финансовый отчёт** – отчёт, дающий информацию о финансовом положении предприятия и его изменениях за определённый период времени, сгруппированная по определённым установленным правилам.

**Финансовые коэффициенты** – относительные показатели финансового состояния организации, используемые при анализе финансовой отчётности.

**Фонд возмещения** – целевой источник финансирования простого воспроизводства.

**Фонд накопления** – целевой источник финансирования расширенного воспроизводства.

**Ценная бумага** – финансовый инструмент, документ, удостоверяющий имущественные права его владельцу и получение дохода при его предъявлении.

**Чек** – денежный документ, содержащий письменный приказ банку о выплате указанной в нём суммы денег.

**Чистая прибыль** – прибыль, остающаяся в распоряжении предприятия после уплаты налогов и других обязательных платежей.



### Список использованной литературы

1. Гражданский кодекс Российской Федерации (части первая и вторая).
2. Федеральный закон "Об акционерных обществах" от 26 декабря 1995 г. № 208-ФЗ с изменениями и дополнениями.
3. Федеральный закон "О рынке ценных бумаг" от 22 апреля 1996 г. № 39-ФЗ с изменениями и дополнениями.
4. Федеральный закон «О бухгалтерском учёте» от 21 ноября 1996г. №129-ФЗ.
5. Федеральный закон «О несостоятельности (банкротстве)» от 26 октября 2006г. №127-ФЗ.
6. Бочаров В.В., Леонтьев В.Е. Корпоративные финансы. – СПб.: Питер, 2008.
7. Бурмистрова Л.М. Финансы организаций (предприятий). – М.: Инфра-М, 2009.
8. Гаврилова А.Н., Попов А.А. Финансы организаций (предприятий). Учебник для вузов. – М., 2007.
9. Ковалев В.В. Введение в финансовый менеджмент. - М.: Финансы и статистика, 2007.
10. Колчина Н.В. Финансы организаций (предприятий) - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2007.
11. Лапуста М.Г., Мазурина Т.Ю., Скамай Л.Г. Финансы организаций (предприятий): учебник – М.: Инфра-М, 2009.
12. Остапенко В.В. Финансы организаций (предприятия). Учебное пособие. – М.:Омега-Л, 2007.
13. Финансы, денежное обращение и кредит. Романовский М.В., Врублёвская О.В. Учебник. – М.: Финансы и статистика, 2006.
14. Финансы организаций (предприятий): учебник / под ред. Н.В.Колчиной – М.: ЮНИТИ, 2009.
15. Финансы предприятий. Учебник / под ред. Н.П.Шуляка – М.: Издательский дом «Дашков и К», 2006.
16. Чалдаева Л.А. Финансы, денежное обращение и кредит - Учебник для бакалавров - М.: Юрайт-Издат, 2012